

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, KANADA, JAPAN ELLER AUSTRALIEN, ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE ÄR OLAGLIG.

Pressmeddelande Stockholm, 9 mars 2015

Notering av Evolution Gaming Group på Nasdaq First North Premier

Styrelsen och ägarna av Evolution Gaming Group AB (publ) ("Evolution Gaming" eller "Bolaget") har beslutat att bredda Bolagets aktieägarbas genom en försäljning av existerande aktier och genom att notera Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier ("Erbjudandet"). Första handelsdag förväntas vara 20 mars 2015.

Evolution Gaming utvecklar, producerar, marknadsför och licensierar ut fullt integrerade "business-to-business" ("B2B") live casino-lösningar till speloperatörer. Evolution Gaming bildades 2006 och var en av de första leverantörerna av B2B live casino-lösningar i Europa. Bolaget har sedan dess utvecklats till en marknadsledande aktör på den europeiska marknaden. Under 2014 redovisade Evolution Gaming totala intäkter om 48,5 MEUR och en EBITDA om 17,0 MEUR, vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 35 procent.

Erbjudandet i korthet

- Erbjudandet är riktat till allmänheten i Sverige samt till institutionella investerare i Sverige och internationellt.
- Erbjudandet omfattar 13 824 267 befintliga aktier, motsvarande 38,4 procent av det totala antalet utestående aktier. Samtliga aktier säljs av de säljande aktieägarna som främst innefattar medlemmar ur Bolagets verkställande ledningsgrupp och styrelse (tillsammans, de "Säljande Aktieägarna").
- I händelse av tillräcklig efterfrågan kan vissa av de Säljande Aktieägarna utöka antalet aktier som säljs i Erbjudandet med upp till 1 798 516 ytterligare befintliga aktier, motsvarande 5,0 procent av det totala antalet utestående aktier.
- Vissa av de Säljande Aktieägarna har åtagit sig att sälja upp till 2 343 415 ytterligare befintliga aktier, motsvarande högst 15 procent av det totala antalet aktier i Erbjudandet, i syfte att täcka eventuell övertilldelning ("Övertilldelningsoptionen").
- Om rätten att utöka Erbjudandet utnyttjas till fullo kommer Erbjudandet att omfatta upp till 15 622 783 aktier, motsvarande upp till 43,4 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Om rätten att utöka Erbjudandet och Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo kommer Erbjudandet omfatta upp till 17 966 198 aktier, motsvarande upp till 49,9 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.
- Det slutgiltiga erbjudandepriset ("Erbjudandepriset") kommer att fastställas genom ett anbudsförfarande och kommer följaktligen att baseras på efterfrågan och de allmänna marknadsförhållandena. Erbjudandepriset kommer att fastställas inom intervallet 70 – 80 SEK per aktie, vilket motsvarar ett marknadsvärde för Bolagets totala antal utestående aktier om 2 518 – 2 878 MSEK. Erbjudandepriset förväntas offentliggöras omkring den 20 mars 2015.
- Bolaget kommer ej att erhålla någon bruttolikvid från försäljningen av aktier i Erbjudandet.
- Den ledande institutionella investeraren Swedbank Robur Fonder har åtagit sig att, på vissa villkor, förvärva aktier i Erbjudandet motsvarande 9,5 procent av Bolagets totala antal utestående aktier efter Erbjudandet. Vidare har de privata investerarna Staffan Persson, Peter Lindell, Erik Selin och Niclas Eriksson (tillsammans med Swedbank Robur Fonder, "Cornerstone Investors") åtagit sig att, på vissa villkor, förvärva aktier i Erbjudandet för sammanlagt 215 MSEK,

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, KANADA, JAPAN ELLER AUSTRALIEN, ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE ÄR OLAGLIG.

motsvarande cirka 8,0 procent av Bolagets totala antal utestående aktier efter Erbjudandet (baserat på antagandet att Erbjudandepriset fastställs mitt i prisintervallet).

- Prospekt med fullständiga villkor och instruktioner publiceras idag, 9 mars 2015, på Bolagets hemsida (www.evolutiongaming.com).
- *Sedan vi grundade Evolution Gaming 2006 har Bolaget utvecklats till en marknadsledare inom den europeiska marknaden för live casino. Vi är stolta över att erbjuda live casino-lösningar som är mycket attraktiva för onlinekasino-operatörer och vi är väl positionerade för att dra fördel av den förväntade framtida tillväxten på marknaden, säger Jens von Bahr, grundare och VD för Evolution Gaming.*
- *Evolution Gaming är marknadsledande med en historia av stark tillväxt och hög lönsamhet. Bolaget har ett innovativt och attraktivt erbjudande till operatörer, kompetenta medarbetare och en stark ledningsgrupp som har en betydande möjlighet att fortsätta sin framgångsrika resa. Styrelsen anser att tidpunkten för en notering är rätt och ser fram emot att fortsätta utveckla Bolaget i en offentlig miljö, säger Joel Citron, Styrelseordförande för Evolution Gamings styrelse.*

För ytterligare information, vänligen besök www.evolutiongaming.com eller kontakta:

Adrian Westman, IR Manager

+46 735 090 400, awestman@evolutiongaming.com

Om Evolution Gaming

Evolution Gaming utvecklar, producerar, marknadsför och licensierar ut fullt integrerade B2B live casino-lösningar till operatörer. Evolution Gaming bildades 2006 och var en av de första leverantörerna av B2B live casino-lösningar i Europa. Bolaget har sedan dess utvecklats till en marknadsledande aktör på den europeiska marknaden. Bolaget erbjuder en interaktiv livecasino bordspelupplevelse med professionella och erfarna croupierer som följs via videostreaming till slutanvändare via onlinekasino och spelplattformar hos operatörer. Bolaget har kontor i Storbritannien, Sverige, Malta och Lettland, samt två egna produktionsstudior i Lettland och Malta och två studior hos två av sina kunders landbaserade kasinon i Italien och Spanien. Den 31 december 2014 drev Bolaget över 120 bord. Bolagets kunder innefattar ett flertal av Europas tier 1-operatörer, samt landbaserade kasinon som håller på att utvidga sin onlineverksamhet. Evolution Gaming är en renodlad B2B-leverantör till operatörer och har därför ingen direkt affärsrelation till slutanvändarna.

Under 2014 uppgick Evolution Gamings totala intäkter till 48,5 MEUR och EBITDA till 17,0 MEUR, vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 35 procent. Den 31 december 2014 hade Bolaget omkring 940 heltidsanställda, varav omkring 720 är anställda i Lettland, 210 är anställda i Malta och 10 är anställda i Storbritannien. Cirka 75 procent av Bolagets heltidsanställda är croupierer.

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, KANADA, JAPAN ELLER AUSTRALIEN, ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE ÄR OLAGLIG.

Erbjudandet¹

- Erbjudandet är riktat till allmänheten i Sverige samt till institutionella investerare i Sverige och internationellt.
- Erbjudandet omfattar 13 824 267 befintliga aktier, motsvarande 38,4 procent av det totala antalet utestående aktier, och säljs av de Säljande Aktieägarna.
- I händelse av tillräcklig efterfrågan, kan vissa av de Säljande Aktieägarna utöka antalet aktier som säljs i Erbjudandet med upp till 1 798 516 ytterligare befintliga aktier, motsvarande 5,0 procent av det totala antalet utestående aktier.
- För att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet har vissa av de Säljande Aktieägarna åtagit sig att, på begäran av Carnegie Investment Bank AB (publ) ("Carnegie") och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("SEB") (tillsammans "Managers"), sälja ytterligare 2 343 415 befintliga aktier, motsvarande upp till 15 procent av antalet aktier som omfattas av Erbjudandet ("Övertilldelningsoptionen"), motsvarande cirka 6,5 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.
- Under antagandet att Erbjudandet utökas fullt ut kommer det att omfatta upp till 15 622 783 aktier, vilket motsvarar upp till 43,4 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Under antagandet att Erbjudandet utökas fullt ut och Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo, kommer Erbjudandet omfatta upp till 17 966 198 aktier, vilket motsvarar upp till 49,9 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.
- Erbjudandepriiset förväntas fastställas av de Säljande Aktieägarna i samråd med Managers, inom intervallet SEK 70 – 80 per aktie, baserat på efterfrågan i ett anbudsförfarande för institutionella investerare. Erbjudandepriiset per aktie förväntas offentliggöras omkring den 20 mars 2015.
- Det totala värdet av Erbjudandet baserat på prisintervallet uppgår till cirka 1 258 – 1 437 MSEK under antagandet att Erbjudandet utökas fullt ut och Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo.
- Baserat på prisintervallet i Erbjudandet uppgår marknadsvärdet av samtliga aktier utgivna av Evolution Gaming till cirka 2 518 – 2 878 MSEK.
- Anmälningssperioden för Erbjudandet till allmänheten i Sverige förväntas pågå under perioden 10 mars – 18 mars 2015.
- Anbudsförfarandet för institutionella investerare förväntas pågå under perioden 10 mars – 19 mars 2015.
- Första handelsdag på Nasdaq First North Premier förväntas vara den 20 mars 2015 och aktierna kommer att handlas under kortnamnet "EVO".
- Beräknad likviddag i Erbjudandet är den 24 mars 2015.
- Carnegie agerar Global Coordinator och Joint Bookrunner i Erbjudandet. SEB agerar Joint Bookrunner. Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB och Latham & Watkins (London) LLP är legala rådgivare till Bolaget. Advokatfirman Hammarskiöld & Co är legala rådgivare till Managers. Avanza Bank är Bolagets Certified Advisor.

¹ För ytterligare detaljer kring Erbjudandet hänvisas till prospektet.

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, KANADA, JAPAN ELLER AUSTRALIEN, ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE ÄR OLAGLIG.

Bakgrund och motiv

Evolution Gaming bildades 2006 och var en av de första leverantörerna av B2B live casino-lösningar i Europa. Bolaget har sedan dess utvecklats till en marknadsledande aktör på den europeiska marknaden. Bolaget utvecklar, producerar, marknadsför och licensierar ut fullt integrerade live casino-lösningar till operatörer. Evolution Gaming har egna produktionsstudior i Lettland och Malta samt hos två av sina kunders landbaserade kasinon i Italien och Spanien.

Live casino fick fotfäste på den europeiska marknaden under 2006, vid en tidpunkt då datorgenererade slumpalsspel (eng. *random number generated* – "RNG") hade varit etablerade inom onlinekasino under flera år. Innan 2006 var inte internetbandbredd och hårdvarukapacitet i Europa tillräcklig för att framgångsrikt lansera live casino, som är beroende av högkvalitativ videoproduktion och streamingkapacitet, och teknikleverantörerna lyckades därmed inte producera en live casino-lösning som väckte intresse från Europas tier 1-operatörer. Evolution Gaming har sedan dess spelat en stor roll i att utveckla och förädla live casino-konceptet och göra live casino till en allt viktigare komponent i operatörernas produkterbjudanden. Enligt H2 Gambling Capital har live casino-marknaden vuxit från 87 MEUR år 2008 till 771 MEUR år 2014, vilket motsvarar en CAGR om 43,8 procent. Under samma period har live casino-andelen av den totala onlinekasino-marknaden vuxit från 5,9 procent till 24,0 procent.

Evolution Gaming har sedan 2006 legat i framkant beträffande utvecklingen av live casino-konceptet och är marknadsledare inom B2B live casino-lösningar till operatörer. Bolaget har ett gott rykte som en innovativ leverantör med stort fokus på säkerhet, bedrägeri- och riskhantering. Bolaget har utnämnts till "*Live Casino Supplier of the Year*" vid *EGR B2B Awards* vid fem av fem möjliga tillfällen under de senaste fem åren, och Bolagets spel *Immersive Roulette* vann nyligen priset "*Game of the Year*" vid den tionde årliga *EGR Operator Awards*. Detta pris tilldelas genom omröstning bland en grupp aktörer och operatörer inom branschen. Bolaget har gjort stora investeringar i den operativa plattformen under de senaste åren, och har implementerat flera viktiga strategiska initiativ i syfte att förbättra Bolagets operativa effektivitet, öka skalbarheten av Bolagets system och stödja framtida tillväxt. Trots investeringar i den operativa plattformen har Bolaget uppnått starka finansiella resultat och ökat intäkterna från 31,3 MEUR under 2012 till 48,5 MEUR under 2014, vilket motsvarar en CAGR om 24,6 procent, och samtidigt bibehållit en genomsnittlig EBITDA-marginal om 33,2 procent under perioden. Under 2014 ökade intäkterna med 25,2 procent och EBITDA ökade med 49,8 procent i jämförelse med intäkter och EBITDA under 2013.

Styrelsen bedömer att noteringen av Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier är ett viktigt steg i Bolagets utveckling. Styrelsen bedömer att en spridning och diversifiering av aktieägarbasen i Bolaget, och möjligheten för anställda och andra aktieägare att ta del av gemensamt ägande av Bolaget, ger bättre förutsättningar för att öka kännedomen om Bolaget och stärker Evolution Gamings varumärke. Styrelsen och ledningsgruppen bedömer att detta är viktigt såväl för att attrahera nya kunder och medarbetare samt för att behålla kompetent personal. Noteringen av Bolagets aktier blir också en kvalitetstämpel för Bolaget som kan få en positiv effekt på relationen till kunder och andra intressenter. Vidare är det Evolution Gamings styrelses målsättning att, beroende på marknadsförutsättningar, notera Bolaget på Nasdaq Stockholms huvudlista inom 12 månader efter att noteringen på Nasdaq First North Premier fullföljts. Bolaget kommer ej att erhålla någon bruttolikvid från försäljningen av aktier i Erbjudandet.

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, KANADA, JAPAN ELLER AUSTRALIEN, ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE ÄR OLAGLIG.

Prospekt och anmälningssedlar

Prospekt och anmälningssedlar kommer finnas tillgängliga på Evolution Gamings hemsida (www.evolutiongaming.com) och Carnegies hemsida (www.carnegie.se). Prospekt kommer finnas tillgängliga på SEBs hemsida (www.sebgroup.com/prospectuses). Anmälan kan även ske genom Avanza (www.avanza.se).

Preliminär tidsplan

10 mars – 18 mars 2015	Anmälningssperiod för allmänheten i Sverige
10 mars – 19 mars 2015	Anbudsförfarande för institutionella investerare
20 mars 2015	Offentliggörande av slutgiltigt Erbjudandepreis
20 mars 2015	Första handelsdag på Nasdaq First North Premier
24 mars 2015	Likviddag

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, KANADA, JAPAN ELLER AUSTRALIEN, ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE ÄR OLAGLIG.

Viktig information

Detta pressmeddelande får inte tillgängliggöras, distribueras eller skickas till USA, Kanada, Japan eller Australien, eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution skulle vara olaglig eller skulle kräva registrering eller andra åtgärder.

Värdepapper som omnämns häri, har inte, och kommer inte att, registreras i enlighet med den vid var tid gällande amerikanska Securities Act från 1933 ("Securities Act"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller avser en transaktion som inte omfattas av registreringskrav i enlighet med Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att offentligt erbjuda sådana värdepapper i USA.

Erbjudande av värdepapper som omfattas av detta pressmeddelande kommer att göras genom ett prospekt. Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i det vid var tid gällande direktivet 2003/71/EG (tillsammans med tillämpliga implementeringsåtgärder i något medlemsland, "Prospektdirektivet"). Investerares bör endast teckna sig för de värdepapper som omfattas av detta pressmeddelande grundat på uppgifterna i prospektet.

I en EES-medlemsstat, annan än Sverige, som har implementerat Prospektdirektivet, riktar sig detta meddelande endast till "kvalificerade investerare" i den medlemsstaten enligt Prospektdirektivets definition, dvs. endast till investerare som kan erhålla erbjudandet utan ett godkänt prospekt i en sådan medlemsstat.

I Storbritannien distribueras och riktas detta pressmeddelande endast till "kvalificerade investerare" (enligt definitionen i paragraf 86(7) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000) som är (i) personer som har professionell erfarenhet av affärer som rör investeringar och som faller inom definitionen av "professionella investerare" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Föreskriften**"); eller (ii) entiteter med hög nettoförmögenhet eller andra personer som detta pressmeddelande lagligen kan kommuniceras till och som omfattas av artikel 49(2)(a)-(d) i Föreskriften (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). Varje investering eller investeringsaktivitet som detta pressmeddelande avser är endast tillgänglig för relevanta personer och kommer endast att ingås med relevanta personer. Personer som distribuerar detta pressmeddelande måste förvissa sig om att det är lagligt att göra så.

Detta pressmeddelande kan innehålla vissa framåtriktade uttalanden. Sådana uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och de innehåller uttryck som "anser", "väntar", "förväntar", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "fortsätter", "bör" eller liknande uttalanden. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att dessa antaganden var rimliga när de gjordes, är sådana framåtriktade uttalanden föremål för kända och okända risker, oförutsedda och andra väsentliga faktorer som är svåra eller omöjliga att förutsäga och som ligger utanför Bolagets kontroll. Sådana risker, osäkerheter, oförutsedda och andra väsentliga faktorer kan medföra att de faktiska omständigheterna kan komma att avvika väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena.

Informationen, uppfattningarna och de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande gäller enbart per dagen för detta pressmeddelande och kan förändras utan att det meddelas.